

**NWAI Dom Maklerski S.A.
ul. Nowy Świat 64
00-357 Warszawa**

**Opinia
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej NWAi Dom Maklerski S.A

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego NWAi Dom Maklerski S.A. („Spółka”) z siedzibą Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych



oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.





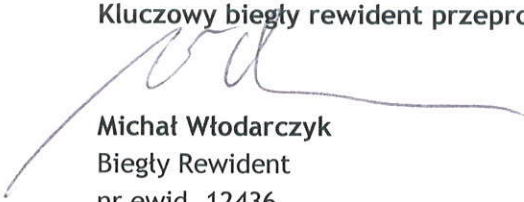
Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Poznań, 1 marca 2017 roku


BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


Michał Włodarczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 12436

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:


dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania sprawozdania finansowego
NWAI Dom Maklerski S.A.

za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą NWA! Dom Maklerski S.A.

Siedzibą Spółki jest Warszawa (00-357), ul. Nowy Świat 64.

Przeważająca działalność Spółki to:

- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- działalność maklerska.

Spółka działa na podstawie:

- umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego dnia 27 lutego 2008 roku (Rep. A nr 1922/2008) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,
- zezwolenia z dnia 31 lipca 2009 roku na prowadzenie działalności maklerskiej wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 11 ust. 5 ustawy z dnia 1 lipca 2006 roku o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz na podstawie art. 69 ust. 1 oraz art. 84 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- dodatkowego zezwolenia z dnia 26 maja 2010 wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz na podstawie art. 69 ust. 1 w zw. z art. 69 ust. 4 pkt. 6 oraz art. 84 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi,
- dodatkowego zezwolenia z dnia 7 sierpnia 2012 roku wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwalającego na wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, oraz zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- dodatkowego zezwolenia z dnia 27 września 2016 roku wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych.

W 2008 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie - XII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000304374.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 5252423576 oraz numer REGON: 141338474.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1 851 500 zł i dzielił się na 1 851 500 akcji o wartości nominalnej 1zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	liczba akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
New World Holding S.A	990 121	53,48%
Quercus TFI S.A.	119 975	6,48%
Paweł Polaczek	116 645	6,30%
Pozostali	624 759	33,74%

W badanym okresie nastąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	liczba akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
New World Holding S.A	958 799	51,78 %
Quercus Absolutnego Zwrotu FIZ	119 975	6,48 %
Filip Pateża i Rafał Wieja działający w porozumieniu	102 852	5,56 %
Pozostali	669 874	36,18 %

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 7 096 809,36. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku członkami Zarządu byli:

- Mateusz Walczak - Prezes Zarządu
- Łukasz Knap - Wiceprezes Zarządu
- Michał Rutkowski - Członek Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

W dniu 20 maja 2016 roku Pan Łukasz Knap złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 20 maja 2015 roku.

Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 z dnia 3 czerwca 2016 r. powołała Panią Magdalenę Graca na członka Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu byli:

- Mateusz Walczak - Prezes Zarządu
- Magdalena Graca - Członek Zarządu
- Michał Rutkowski - Członek Zarządu

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego NWA I Dom Maklerski S.A. za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 1 z dnia 30 października 2014 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 28 listopada 2014 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Michała Włodarczyka (nr ewidencyjny 12436). Badanie przeprowadzono w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki tj. w biurze rachunkowym EXTOR S.A. (ul. Aleje Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa) oraz w siedzibie Spółki od dnia 16 stycznia 2016 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000 z późn. zm.).

Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2016 roku.

Uchwałą nr 9 Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 52 827,63 zł w całości na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 21 czerwca 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości do roku ubiegłego.

Ze względu na nowe Rozporządzenie Ministra Finansów dnia 7 kwietnia 2016 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich odstąpiono od prezentowania roku 2014 w danych porównawczych.

1. Podstawowe wartości z bilansu (w zł)

AKTYWA	31.12.2016	Udział	31.12.2015	Udział
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	3 517 438,22	46,3%	2 724 041,67	35,6%
Należności krótkoterminowe	159 691,63	2,1%	700 798,18	9,2%
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 937 757,72	38,7%	2 781 395,12	36,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 867,88	0,3%	26 223,21	0,3%
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	658 810,66	8,7%	693 655,03	9,1%
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	2,0%	150 000,00	2,0%
Wartości niematerialne i prawne	8 489,55	0,1%	170 084,80	2,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	10 614,40	0,1%	247 391,65	3,2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	130 487,24	1,7%	149 609,70	2,0%
Udziały, akcje własne	3 585,45	0,0%	2 435,40	0,0%
SUMA AKTYWÓW	7 599 742,75	100%	7 645 634,76	100%

PASYWA	31.12.2016	Udział	31.12.2015	Udział
Zobowiązania krótkoterminowe	257 340,79	3,4%	481 208,70	6,3%
Zobowiązania długoterminowe	0,00	-	87 552,47	1,1%
Rozliczenia międzyokresowe	27 219,35	0,4%	133 041,81	1,7%
Rezerwy na zobowiązania	219 373,25	2,9%	106 147,55	1,4%
Kapitał własny	7 095 809,36	93,4%	6 837 684,23	89,4%
SUMA PASYWÓW	7 599 742,75	100%	7 645 634,76	100%

2. Podstawowe wartości z rachunku zysków i strat (w zł)

	31.12.2016	% w sprzedaży	31.12.2015	% w sprzedaży
Przychody z działalności maklerskiej	4 339 716,12	96,0	5 143 467,54	92,0
Koszty działalności maklerskiej	4 463 304,68	98,7	5 452 653,26	97,5
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-123 588,56	-2,7	-309 185,72	-5,5
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	180 321,52	4,0	423 493,91	7,6
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	180 321,52	4,0	423 493,91	7,6
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	-	26 683,21	0,5
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	-	26 683,21	0,5
Pozostałe przychody operacyjne	435 627,43	9,6	160 543,60	2,9
Pozostałe koszty operacyjne	147 794,15	3,3	231 018,66	4,1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	344 566,24	7,6	70 516,34	1,3
Przychody finansowe	32 207,20	0,7	65 011,56	1,2
Koszty finansowe	6 155,47	0,1	58 201,91	1,0
Zysk (strata) brutto	370 617,97	8,2	77 325,99	1,4
Podatek dochodowy	75 963,00	1,7	23 267,00	0,4
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1 685,47	-	1 231,36	-
Zysk (strata) netto	292 969,50	6,5	52 827,63	0,9

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015
Wskaźnik płynności III		
<u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u>	13,7	5,7
zobowiązania krótkoterminowe		
Rentowność sprzedaży netto		
<u>wynik finansowy netto</u>	6,5%	0,9%
przychody ze sprzedaży**		
Rentowność majątku		
<u>wynik finansowy netto</u>	3,9%	0,7%
suma aktywów		
Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik finansowy netto</u>	4,1%	0,8%
kapitał własny		
Wskaźnik zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	6,6%	10,6%
suma pasywów		

3. Komentarz

W badanym okresie podmiot NWAi Dom Maklerski S.A wypracował zysk netto w kwocie 292 969,50 zł. Zysk netto za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku ukształtowały:

- strata z działalności maklerskiej w kwocie 123 588,56 zł,
- zysk z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w kwocie 180 321,52 zł,
- zysk z działalności operacyjnej w kwocie 287 833,28 zł,
- zysk na działalności finansowej w wysokości 26 051,73 zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych 75 963,00 zł,
- obowiązkowe zmniejszenia zysku w kwocie 1 685,47 zł.

Główne tendencje i zmiany:

- Wskaźnik płynności III uległ zwiększeniu w okresie kończącym się 31 grudnia 2016 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku o 8,0 punktu procentowego i wyniósł 13,7.
- Wskaźnik rentowności sprzedaży netto w badanym okresie wyniósł 6,5%.
- Wskaźnik zadłużenia uległ w okresie kończącym się 31 grudnia 2016 roku zmniejszeniu w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku o 4 punkty procentowe i wyniósł 6,6%.
- Wynik finansowy na jedną akcję uległ w okresie kończącym się 31 grudnia 2016 roku zwiększeniu o 129,70 zł w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku i wyniósł 158,23 zł.
- Wartość księgową przypadającą na jedną akcję Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 3 832,47 zł i uległa zwiększeniu o 139,41 zł w stosunku do 31 grudnia 2015 roku.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie podmiotu uprawnionego do prowadzenia ksiąg rachunkowych tj. w biurze rachunkowym EXTOR S.A. (ul. Aleje Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa). Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Enova.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- kompletności, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

5. Oświadczenie kierownictwa jednostki

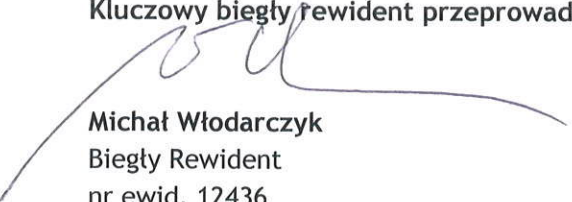
Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 1 marca 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Michał Włodarczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 12436

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004